



EUROOPAN UNIONI

EUROOPAN PARLAMENTTI

NEUVOSTO

**Bryssel, 7. lokakuuta 2020
(OR. en)**

**2018/0047 (COD)
LEX 2019**

PE-CONS 36/20

**EF 217
ECOFIN 819
CODEC 833
PARLNAT 88**

**EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON DIREKTIIVI
RAHOITUSVÄLINEIDEN MARKKINOISTA ANNETUN
DIREKTIIVIN 2014/65/EU MUUTTAMISESTA**

**EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON
DIREKTIIVI (EU) 2020/...,**

annettu 7 päivänä lokakuuta 2020,

rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EU muuttamisesta

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka

ottavat huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 53 artiklan 1 kohdan,

ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen,

sen jälkeen kun esitys lainsäätämisyksessä hyväksyttäväksi säädökseksi on toimitettu kansallisille parlamenteille,

ovat kuulleet Euroopan keskuspankkia,

ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon¹,

noudattavat tavallista lainsäätämisyksjärjestystä²,

¹ EUVL C 367, 10.10.2018, s. 65.

² Euroopan parlamentin kanta, vahvistettu 27. maaliskuuta 2019 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä), ja neuvoston ensimmäisen käsittelyn kanta, vahvistettu 20. heinäkuuta 2020 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä). Euroopan parlamentin kanta, vahvistettu 5. lokakuuta 2020 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä).

sekä katsovat seuraavaa:

- (1) Joukkorahoitus on rahoitusteknologinen ratkaisu, joka tarjoaa pienille ja keskisuurille yrityksille, jäljempänä 'pk-yritykset', ja erityisesti startup-yrityksille ja scale-up-yrityksille vaihtoehtoisen rahoituslähteen innovatiivisen yritystoiminnan edistämiseksi unionissa, ja vahvistaa näin pääomamarkkinaunionia. Tämä puolestaan edistää monipuolisempaa rahoitusjärjestelmää, joka on vähemmän riippuvainen pankkirahoituksesta, ja vähentää näin järjestelmä- ja keskittymäriskejä. Innovatiivisen yritystoiminnan edistämisestä joukkorahoituksen avulla aiheutuvia muita hyötyjä ovat jäädytetyn pääoman vapautuminen uusiin ja innovatiivisiin hankkeisiin tehtäviä investointeja varten, resurssien tehokkaan kohdentamisen nopeutuminen sekä varojen monipuolistuminen.
- (2) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) .../...¹⁺ säädetään yhtenäisistä, oikeasuhtaisista ja suoraan sovellettavista vaatimuksista, jotka koskevat joukkorahoituspalvelujen tarjoamista, joukkorahoituspalvelujen tarjoajien toiminnan järjestämistä, toimilupamenettelyä ja valvontaa, joukkorahoituspalvelualustojen toimintaa sekä joukkorahoituspalvelujen tarjoamiseen liittyvää läpinäkyvyyttä ja markkinointiviestintää unionissa.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) .../..., annettu ... päivänä ...kuuta ..., yrityksille suunnatun joukkorahoituspalvelun eurooppalaisista tarjoajista sekä asetuksen (EU) 2017/1129 ja direktiivin (EU) 2019/1937 muuttamisesta (EUVL L ..., ..., s. ...).

⁺ Virallinen lehti: lisätään tekstiin asiakirjassa ST 6800/20 (2018/0048(COD)) olevan asetuksen numero ja täydennetään alaviitteeseen kyseisen asetuksen numero, päiväys ja EUVL julkaisuviite.

- (3) Jotta voidaan taata oikeusvarmuus asetuksen (EU) .../...⁺ ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU¹ soveltamisalaan kuuluvien henkilöiden ja toimintojen osalta ja välttää tilanne, jossa samaan toimintaan sovelletaan unionissa useita toimilupia, asetuksen (EU) .../...⁺ nojalla joukkorahoituspalvelujen tarjoamiseen toimiluvan saaneet oikeushenkilöt olisi jätettävä direktiivin 2014/65/EU soveltamisalan ulkopuolelle.
- (4) Koska tässä direktiivissä säädetty muutos liittyy suoraan asetukseen (EU) .../...⁺, päivää, josta alkaen jäsenvaltioiden on sovellettava kansallisia toimenpiteitä, joilla tämä direktiivi saatetaan osaksi kansallista lainsäädäntöä, olisi lykättävä kyseisessä asetuksessa vahvistettuun soveltamispäivään,

OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN DIREKTIIVIN:

⁺ Virallinen lehti: lisätään tekstiin asiakirjassa ST 6800/20 (2018/0048(COD)) olevan asetuksen numero.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

1 artikla

Lisätään direktiivin 2014/65/EU 2 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:

- "p) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) .../...⁺ 2 artiklan 1 kohdan e alakohdassa määritellyt joukkorahoituspalvelun tarjoajat.

* Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) .../..., annettu ... päivänä ...kuuta ..., yrityksille suunnatun joukkorahoituspalvelun eurooppalaisista tarjoajista sekä asetuksen (EU) 2017/1129 ja direktiivin (EU) 2019/1937 muuttamisesta (EUVL L ...)."

2 artikla

1. Jäsenvaltioiden on annettava ja julkaistava tämän direktiivin 1 artiklan noudattamisen edellyttämät lait, asetukset ja hallinnolliset määräykset viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [kuuden kuukauden kuluttua asiakirjassa ST 6800/20 (2018/0048(COD)) olevan asetuksen voimaantulopäivästä].

Jäsenvaltioiden on sovellettava näitä säännöksiä ... päivästä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua asiakirjassa ST 6800/20 (2018/0048(COD)) olevan asetuksen voimaantulopäivästä].

2. Jäsenvaltioiden on toimitettava tässä direktiivissä säännellyistä kysymyksistä antamansa keskeiset kansalliset säännökset kirjallisina komissiolle ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

⁺ Virallinen lehti: lisätään tekstiin asiakirjassa ST 6800/20 (2018/0048(COD)) olevan asetuksen numero ja täydennetään alaviitteeseen kyseisen asetuksen numero, päiväys ja EUVL julkaisuviite.

3 artikla

Tämä direktiivi tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

4 artikla

Tämä direktiivi on osoitettu kaikille jäsenvaltioille.

Tehty Brysselissä

Euroopan parlamentin puolesta

Puhemies

Neuvoston puolesta

Puheenjohtaja